

证券代码：920089

证券简称：禾昌聚合

公告编号：2026-083

苏州禾昌聚合材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、投资者关系活动类别

☒ 特定对象调研

☐ 业绩说明会

☐ 媒体采访

☐ 现场参观

☐ 新闻发布会

☐ 分析师会议

☐ 路演活动

☐ 其他

二、投资者关系活动情况

活动时间：2026年8月12日

活动地点：线上会议

参会单位及人员：华源证券研究所、开源证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、联储证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司、东北证券股份有限公司、银河基金管理有限公司、建信基金管理有限责任公司、创金合信基金管理有限公司、上海溁海啸阳私募基金管理有限公司、浙江益恒投资管理有限公司、玄卜投资(上海)有限公司、上海恒穗资产、浙江省浙商资产管理股份有限公司、大湾区发展基金管理有限公司、上海临信资产管理有限公司、西安敦成私募基金管理有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司

上市公司接待人员：副总经理、董事会秘书虞阡

三、 投资者关系活动主要内容

问题 1：公司陕西基地预计投产的时间是什么时候？产能释放周期大概多久？

回答：目前公司在陕西已有一个生产基地为陕西禾润昌工厂，该工厂为租赁工业园厂房模式，占地面积有限，仓储空间不足，限制了产能释放。为突破该产能约束，公司于 2024 年以自有资金购买土地新建陕西新禾润昌生产基地。新工厂预计 2026 年底建设完成并投产，设计产能 3 万吨。项目投产后，其产能爬坡周期预计为 2 年，并逐步释放至满产状态。同时已有的陕西禾润昌场地租期将于 2027 年 4 月到期，届时产线也会迁移至新工厂，保障订单顺利衔接，产能充分释放。

问题 2：近期的简易定增对应的高性能新材料智能制造技改项目建成后，对整体产能的吨数提升大概有多少？具体对应的品类是什么？

回答：公司本次以简易程序定增项目设计新增产能 4 万吨，建设周期约 30 个月，预计 2029 年起逐步释放产能。

项目产品向高附加值品类倾斜，主要涵盖 PC/ABS、PMMA/ASA、PC/ASA、PC/PBT 等合金材料；PA、PMMA、ASA 高性能工程塑料等，进一步丰富公司高端产品品类，优化公司产品结构。

问题 3：公司布局新兴领域的研发目的是什么？

回答：公司布局新兴领域研发，主要基于两大战略考量：

一是推动产品高端化转型，降低传统改性聚丙烯产品的占比，提升公司第二大类产品——其他改性塑料的占比，优化整体产品结构，高附加值产品可以提升公司整体盈利水平，增厚公司盈利空间；

二是前瞻布局高景气新兴赛道，提前积累核心配方与技术工艺，抢抓新兴产业爆发机遇，推动公司由传统制造业向高端新材料智能制造企业转型升级，打开长期增长空间。

问题 4：公司后续是否有大规模融资或者资本开支规划来提升产能？

回答：公司首先考虑通过小额快速融资的方式推进现有项目，该类融资符合政策要求、周期较短。长期来看，公司会持续寻找合适的项目和发展机遇，在控制风险的前提下，不排除适时开展相关融资和资本开支安排，进一步拓展业务边界，突破现有产品的业务增长。

问题 5：公司未来的发展战略以及业务看点有哪些？

回答：公司始终坚持“稳固基本盘，布局新发展”的经营战略。

公司在保持汽车、家电两块现有业务稳定的基础上，稳步推进产能扩建工作，短期目标是力争完成 40 万吨产能规模。通过做大主业体量、稳定主营业务，为公司长期转型奠定了基础，同时为后续新业务的拓展提供保障。

中长期公司将依托高端新材料研发与产能落地，持续优化产品结构、切入新兴应用领域，实现业务结构迭代升级与公司高质量可持续发展。

苏州禾昌聚合材料股份有限公司

董事会

2026 年 8 月 14 日